

Halvårsrapport 2021

Investeringsforeningen Danske Invest Index



Investeringsforeningen Danske Invest Index

CVR-nr. 36 54 06 72

Parallelvej 17

2800 Kgs. Lyngby

Telefon 33 33 71 71

www.danskeinvest.dk

danskeinvest@danskeinvest.com

Bestyrelse

Direktør Agnete Raaschou-Nielsen, formand

Advokat Bo Holse, næstformand

Direktør Lars Fournais

Direktør Birgitte Brinch Madsen

Direktør Jens Peter Toft

Direktion

Danske Invest Management A/S

Administrerende direktør Robert Bruun Mikkelstrup

Vicedirektør Morten Rasten

Revision

PricewaterhouseCoopers Statsautoriseret Revisionspartnerselskab

CVR-nr. 33 77 12 31

Depotbank

Danske Bank

CVR-nr. 61 12 62 28

Indhold

Ledelsesberetning	
Udviklingen i første halvår 2021	5
Påtegninger	
Ledespåtegning	9
Regnskaber	
Afdelingernes halvårsregnskaber	10
Fælles noter	
Anvendt regnskabspraksis	46
Supplerende oplysninger om anvendelse af derivater	47

Oversigt over afdelinger og tilhørende andelsklasser

8	<p>Afdeling/andelsklasse</p> <p>Europe Restricted - Accumulating KL</p> <p>Europe Restricted - Akkumulerende, klasse DKK</p> <p>Europe Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W</p> <p>Europe Restricted, osuuslaji EUR W</p> <p>Europe Restricted, klasse NOK</p> <p>Europe Restricted, klasse NOK W</p> <p>Europe Restricted, klass SEK</p> <p>Europe Restricted, klass SEK W</p>	39	<p>USA Restricted - Accumulating KL</p> <p>USA Restricted - Akkumulerende, klasse DKK</p> <p>USA Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W</p> <p>USA Restricted, osuuslaji EUR W</p> <p>USA Restricted, osuuslaji EUR W h</p> <p>USA Restricted, klasse NOK</p> <p>USA Restricted, klasse NOK W</p> <p>USA Restricted, klass SEK</p> <p>USA Restricted, klass SEK W</p>
13	<p>Global AC Restricted - Accumulating KL</p> <p>Global AC Restricted - Akkumulerende, klasse DKK</p> <p>Global AC Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W</p> <p>Global AC Restricted, osuuslaji EUR W</p> <p>Global AC Restricted, klasse NOK</p> <p>Global AC Restricted, klasse NOK W</p> <p>Global AC Restricted, klass SEK W</p>		
18	<p>Global Emerging Markets Restricted - Accumulating KL</p> <p>Global Emerging Markets Restricted - Akkumulerende, klasse DKK</p> <p>Global Emerging Markets Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W</p> <p>Global Emerging Markets Restricted, osuuslaji EUR W</p> <p>Global Emerging Markets Restricted, klasse NOK</p> <p>Global Emerging Markets Restricted, klasse NOK W</p> <p>Global Emerging Markets, klass SEK</p> <p>Global Emerging Markets, klass SEK W</p>		
23	<p>Japan Restricted - Accumulating KL</p> <p>Japan Restricted . Akkumulerende, klasse DKK</p> <p>Japan Restricted . Akkumulerende, klasse DKK W</p> <p>Japan Restricted, osuuslaji EUR W</p> <p>Japan Restricted, klasse NOK</p> <p>Japan Restricted, klasse NOK W</p> <p>Japan Restricted, klass SEK W</p>		
28	<p>Norway Restricted - Accumulating KL</p> <p>Norway Restricted, klasse NOK</p> <p>Norway Restricted, klasse NOK W</p>		
31	<p>Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Accumulating KL</p> <p>Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Akkumulerende klasse DKK</p> <p>Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Akkumulerende klasse DKK W</p> <p>Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, osuuslaji EUR W</p> <p>Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, klasse NOK W</p> <p>Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, klass SEK W</p>		
36	<p>Sweden Restricted - Accumulating KL</p> <p>Sweden Restricted, klass SEK W</p>		

Udviklingen i første halvår 2021

Investeringsforeningen Danske Invest Index består udelukkende af passivt styrede afdelinger og andelsklasser, der investerer i aktier fra et bredt udvalg af geografiske områder.

Ønsker man som investor at investere i aktivt styrede afdelinger og andelsklasser, findes der et bredt udvalg af sådanne i foreningens to søsterforeninger: Investeringsforeningen Danske Invest og Investeringsforeningen Danske Invest Select.

Markedsudviklingen

Coronapandemien har været den vigtigste faktor for global økonomi og de finansielle markeder i første halvår af 2021. Siden de første positive meldinger om effektive coronavacciner kom i efteråret 2020, har forventningerne været høje – både til den økonomiske udvikling og til aktiemarkederne. Disse forventninger blev indfriet i første halvår af 2021 med høj økonomisk vækst og store aktiestigninger.

Vaccineudrulningen i USA startede allerede midt i december 2020. Det gav hurtigt mindre pres på sundhedssystemet, og dermed blev genåbningen af samfundet skudt i gang i første kvartal 2021. Kombineret med betydelig finanspolitisk stimulans kom USA stærkt ind i andet kvartal med højt privatforbrug, høj fremgang i beskæftigelsen – og stigende inflation. Vi vurderer imidlertid, at den højere inflation primært skyldes midlertidige faktorer som ekstraordinær høj efterspørgsel efter forbrugsgoder i en periode med økonomisk støtte i form af uddeling af checks til millioner af amerikanere, begrænsede forbrugsmuligheder inden for rejser, restaurantbesøg og kulturliv samt knaphed på forskellige råvarer og komponenter som fx computerchips. Der er dog også tegn på stigende lønpres, selv om der stadig er langt op til beskæftigelsesniveauet før coronakrisen.

I Europa kom genåbningen først for alvor i gang i løbet af andet kvartal 2021 som følge af udfordringer med vaccineleverancer. Midtvejs i kvartalet overhalede de store europæiske lande dog USA i det daglige antal vaccinationer, og ved udgangen af første halvår 2021 havde Europa stort set indhentet USA's forspring og havde vaccineret ca. 50 pct. af befolkningen med

mindst et stik. Derfor accelererede væksten i Europa markant fra første kvartal, hvor der var negativ vækst, til andet kvartal. Og selv om inflationen også her steg, var det ikke lige så udtalt som i USA – blandt andet på grund af mindre finanspolitisk stimulans.

Mens de store vestlige økonomier oplevede et markant skifte i den økonomiske aktivitet i første halvår, var udviklingen mere afdæmpet i Kina, som længe havde haft coronavirussen under kontrol. Her var genåbningen derfor mere eller mindre overstået ved indgangen til 2021, men ikke desto mindre vurderer vi, at også kinesisk økonomi oplevede en solid vækst i første halvår, hvor genåbninger og økonomiske fremgang i USA og Europa blandt andet havde en positiv effekt på Kinas eksport. Der er dog tegn på, at den kinesiske vækst er aftaget i slutningen af halvåret.

Overordnet set tegner der sig altså et billede af en global økonomi i stærk vækst i første halvår af 2021, anført af USA og Europa. Det kunne ses på de finansielle markeder, hvor globale aktier steg med ca. 16 pct. i første halvår, og rentespændene på kreditobligationer blev indsnævret. Den økonomiske fremgang og stigende inflation satte også sit præg på renteutviklingen med betydelige stigninger i renteniveauerne på toneangivende statsobligationer i Europa og USA i første kvartal af 2021, mens renteniveauerne derimod var nogenlunde uændrede i årets andet kvartal – og henover sommeren er faldet noget tilbage igen.

Forventninger til 2. halvår 2021

Ser vi fremad mod resten af 2021, forventer vi aftagende vækstrate i global økonomi efter det økonomiske boom i kølvandet på genåbningerne af en række samfund. Men selv om væksten aftager, forventer vi dog, at den forbliver på et solidt niveau, der understøtter virksomhedernes indtjening og dermed også aktiekurserne. Samtidig nyder virksomheder og forbrugere fortsat godt af en ekstremt lempelig pengepolitik med lave renter, hvilket yderligere er med til at understøtte aktiemarkederne. Selv om de største kursstigninger på aktiemarkederne formentlig ligger bag os i 2021, ser vi derfor fortsat et vist afkastpotentiale fra aktier, ligesom fortsat solid vækst også kan være understøttende for de mere risikofyldte obligationstyper.

Det er dog vigtigt at understrege, at aktierne er steget rigtigt meget siden bunden i marts 2020, og der er efter vores vurdering indregnet rigtig meget positivt i aktiekurserne. Samtidig er de finansielle markeder fremadskuende af natur. De forholder sig ikke blot til den høje vækst her og nu, men også til forventningerne om aftagende vækstrate senere i år.

Renterne på statsobligationer er fortsat lave eller negative, og med udsigt til potentielt stigende renter resten af året, der i givet fald vil presse obligationskurserne nedad, ser vi et meget begrænset afkastpotentiale for statsobligationer.

Det er afgørende for såvel global økonomi som de finansielle markeder, at vi fortsat kan holde coronavirussen nede og dermed forhindre et pres på sundhedssystemet, der kræver fornyede nedlukninger til efterår og vinter. En væsentlig risikofaktor er nye mutationer af virusen, der gør de nuværende vacciner betydeligt mindre effektive, men indtil videre peger data heldigvis på, at de toneangivende vacciner stadig giver høj beskyttelse mod svær sygdom og indlæggelse fra mere smitsomme varianter som f.eks. delta-varianten. Samtidig er de fleste lande langt bedre forberedte på en evt. ny variant end de var, da pandemien brød ud. Det gælder alt fra testopsporing og vaccineudrulning til virksomhedernes omstillingsparathed og robusthed i forsyningskæderne.

Formueudvikling og nettosalg

Formuen i Investeringsforeningen Danske Invest Index var 33,6 mia. kr. pr. 30. juni 2021 mod en formue på 33,5 mia. kr. ultimo 2020. Nettosalget af investeringsbeviser beløb sig i første halvår 2021 til -4,7 mia. kr., og halvårets resultat blev 4,9 mio. kr.

Implementeringen af det nye EU-regelsæt om bæredygtige investeringer

Bæredygtighed står højt på dagsordenen blandt lovgivere, investorer og i den finansielle sektor. EU har lanceret en 'Handlingsplan for Bæredygtig Finansiering', der sætter rammen for en række nye regulatoriske initiativer, der skal skabe større gennemsigtighed og nye standarder for, hvordan finanssektoren kommunikerer og arbejder med ESG og bæredygtighed.

En del af EU's handlingsplan kaldes 'Forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger'. Dele af denne forordning trådte i kraft den 10. marts 2021, og flere tiltag under forordningen vil løbende blive rullet ud henover de kommende år.

Forordningen har til formål at standardisere informationer omkring bæredygtighedsrisici og skabe fælles standarder for bl.a. investeringsforeningers oplysninger om miljømæssige og sociale forhold samt god ledelsespraksis (ESG).

Forordningen skal dermed gøre det nemmere for investorer at sammenligne afdelinger i forhold til den konkrete tilgang til ESG og bæredygtighed og vælge afdelinger, der imødekommer deres værdier.

Alle afdelinger følger den vedtagne politik for ansvarlige investeringer og integrerer bæredygtighedsrisici med øvrige relevante risikoaspekter i udvælgelsen af investeringer. Derudover har foreningen justeret klassifikationen af de afdelinger, der arbejder målrettet med ESG og bæredygtighed i henhold til forordningen. Fremadrettet vil disse afdelinger være inddelt i to kategorier:

- ESG afdelinger (artikel 8 jf. forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger): afdelinger der fremmer miljømæssige og sociale forhold samt god ledelsespraksis. Der lægges vægt på at fremme ESG ved eksempelvis at investere i selskaber, der har fokus på klima- og medarbejderforhold, diversitet eller anti-korruption. Der kan også arbejdes aktivt for at påvirke selskaber til at blive mere bæredygtige og selskaber med stor skadelig klimapåvirkning kan fravælges.
- Bæredygtige afdelinger (artikel 9 jf. forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger): afdelinger der har et direkte bæredygtigt formål. Det kan eksempelvis være investeringer i selskaber, hvor produkter eller services er med til at løse nogle af klodens sociale eller miljømæssige udfordringer, herunder aktiviteter der sikrer rent drikkevand, nedbringer forurening, bidrager til den grønne omstilling eller øget biodiversitet. Samtidig må afdelingens investeringer ikke skade andre relevante bæredygtige formål.

Pr. 30. juni 2021 har nedenstående afdelinger skiftet benchmark til et lav-emissionsbenchmark, der opfylder benchmark-forordningens minimumskrav til et EU-Benchmark for klimaovergangen og med underliggende selskaber udvalgt, vægtet eller udelukket således, at de er i et dekarboniseringsforløb.

Den underliggende metode for benchmarkets dekarboniseringsforløb sikrer en lav CO2 emissionseksposering baseret på forpligtelser og mål fastsat i Parisaftalen, herunder ved krav om en årlig gennemsnitlig reduktion af drivhusgasintensiteten af selskaber i afdelingen på mindst 7 % samt krav om,

at drivhusgasemissioner under anvendelsesområde 1, 2 og 3 (som defineret i benchmark-forordningen), skal være mindst 30 % lavere end drivhusgasintensiteten eller de absolutte drivhusgasemissioner i investeringsuniverset.

Afdelingerne udelukker selskaber, der kan vurderes at have en væsentlig negativ indvirkning på et bæredygtigt investeringsmål. Ud over foreningens generelle værdibaserede investeringsrestriktioner er der restriktioner på investeringer i alkohol, kommerciel spillevirksomhed, militært udstyr og pornografi. Der kan på den baggrund forekomme afvigelser fra benchmarkets sammensætning.

Det bæredygtige investeringsmål for afdelingerne tilsigter at bidrage til overgangen til en kulstoffattig, klimaresistent og mere ressourceeffektiv og cirkulær økonomi gennem en reduktion af CO₂-emissioner.

På baggrund af disse ændringer er afdelingerne blev klassificeret som bæredygtige afdelinger (artikel 9 jf. forordning om bæredygtighedsrelaterede oplysninger) pr. 30. juni 2021.

Bæredygtige afdelinger pr. 30. juni 2021
Europe Restricted - Accumulating KL
Global AC Restricted - Accumulating KL
Global Emerging Markets Restricted - Accumulating KL
Japan Restricted - Accumulating KL
Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Accumulating KL
USA Restricted - Accumulating KL

Fælles for de seks bæredygtige afdelinger er, at de allerede er en del af Danske Invest's udbud af indeksfonde, hvor "restricted" indgår i navnet. Dermed har disse afdelinger allerede været tilpasset investorer præferencer indenfor ansvarlige investeringer, som er mere restriktiv end Danske Invest generelle politik for ansvarlige investeringer. Det nye er, at de fremover følger EU-benchmarket for klimaomstilling. Det betyder, at selskaber fra- eller tilvælges, så afdelingens portefølje samlet set medvirker til at reducere klimabelastningen og derved bidrage til den grønne omstilling.

Skift af revisor

På forårets generalforsamling blev det vedtaget at skifte revisor for foreningen fra EY til PWC. Revisorskiftet skyldes, at EY som følge af lovgivningen skulle fratræde som revisor. På baggrund af en udbudsrunde indstillede bestyrelsen PWC som ny revisor på foreningens generalforsamling.

Skift af depotbank

Foreningen har besluttet at skifte depotselskab fra Danske Bank A/S til JP Morgan.

På baggrund af regulatoriske forhold ønsker Danske Bank A/S ikke længere udbyde depotbank ydelser til foreningen.

Det forventes, at JP Morgan vil overtage opgaven inden udgangen af 1. kvartal 2022. Ændringen gennemføres uden forøgelse af foreningens samlede omkostninger. Investorerne skal ikke foretage sig noget i relation til dette skifte. Finanstilsynet skal godkende valget af depotselskab før det træder i kraft.

Andelsklasser

Andelsklasser tager udgangspunkt i en given afdelings værdipapirportefølje, men varierer på visse nærmere angivne områder. Det giver f.eks. mulighed for at sælge en afdelings andelsklasser på forskellige geografiske markeder, således at de tager udgangspunkt i samme værdipapirportefølje, men hvor der sker tilpasning af andre forhold til de lokale ønsker som eksempelvis udstedelsesvaluta.

Ændring af skattestatus

Med virkning fra d. 1. januar 2021 ændrede samtlige afdelinger i foreningen skattestatus til at være omfattet af aktieavancebeskatningslovens § 19 B.

Ændringen, som blev vedtaget på den ordinære generalforsamling i foreningen d. 23. april 2020 og godkendt af Finanstilsynet d. 2. juli 2020, skyldtes ændrede skatteregler. Disse ændrede skatteregler gav investeringsforeninger mulighed for at ændre skattestatus for akkumulerende aktieafdelinger, så

beskatningen ændres fra kapitalindkomst til aktieindkomst, hvilket er til fordel for et flertal af danske investorer.

Værdipapirudlån

Foreningen har ikke foretaget aktieudlån i 2021. Dette er i overensstemmelse med brancheanbefaling for danske investeringsforeninger.

Få mere at vide

På danskeinvest.dk finder du en række informationer om vores afdelinger - blandt andet aktuelle afkast og beskrivelse af hver afdelings investeringsområde. I prospektet, som også findes på danskeinvest.dk, beskriver vi de specifikke risici for hver afdeling.

Ledelsespåtegning

Foreningens bestyrelse og direktion har dags dato behandlet og godkendt nærværende halvårsrapport for regnskabsperioden sluttende 30. juni 2021.

Halvårsrapporten er aflagt i overensstemmelse med lov om investeringsforeninger m.v.

Halvårsregnskaberne for de enkelte afdelinger giver efter vores opfattelse et retvisende billede af de enkelte afdelingers aktiver og passiver, finansielle stilling samt resultat.

Kgs. Lyngby, den 30. august 2021

Direktionen *Danske Invest Management A/S*

Robert Bruun Mikkelsen
Administrerende direktør

Morten Rasten
Vicedirektør

Bestyrelse

Agnete Raaschou-Nielsen
Formand

Bo Holse
Næstformand

Lars Fournais

Birgitte Brinch Madsen

Jens Peter Toft

Europe Restricted - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Europe Restricted - Akkumulerende, klasse DKK
 Europe Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W
 Europe Restricted, osuuslaji EUR W
 Europe Restricted, klasse NOK
 Europe Restricted, klasse NOK W
 Europe Restricted, klass SEK
 Europe Restricted, klass SEK W

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af investeringer med mere, som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger og eventuelle terminsforretninger findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte klasser findes også på de følgende sider.

Indre værdier, afkast og omkostninger med mere beregnes for hver klasse.

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2021 1.000 DKK	1.1-30.6.2020 1.000 DKK
Renter og udbytter	114.943	104.149
Kursgevinster og -tab	653.909	-920.308
Administrationsomkostninger	-6.673	-7.075
Resultat før skat	762.178	-823.235
Skat	-14.625	-16.188
Halvårets nettoresultat	747.553	-839.422

Balance	30.6.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	6.254	4.647
Kapitalandele	5.345.194	5.267.453
Andre aktiver	20.090	16.260
Aktiver	5.371.538	5.288.360
Passiver		
1 Investorerens formue	5.368.774	5.287.428
Anden gæld	2.764	932
Passiver	5.371.538	5.288.360

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2021 1.000 DKK		31.12.2020 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	59.389.125	5.287.428	71.968.976	6.773.699
Emissioner i året	5.382.862	547.796	12.605.201	1.130.182
Indløsninger i året	-12.364.707	-1.216.396	-25.185.052	-2.309.530
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	2.393	0	2.229
Overførsel af periodens resultat	0	747.553	0	-309.152
Investorerens formue i alt	52.407.280	5.368.774	59.389.125	5.287.428

Supplerende noter

	30.6.2021	31.12.2020
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,4	99,6
Øvrige finansielle instrumenter	0,1	0,0
Finansielle instrumenter i alt	99,6	99,6
Øvrige aktiver og passiver	0,4	0,4
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Europe Restricted - Accumulating KL

	Europe Restricted - Akkumulerende, klasse DKK		Europe Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W		Europe Restricted, osuuslaji EUR W		Europe Restricted, klasse NOK	
	1.1-30.6.2021	3.3-30.6.2020	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	1.031	-111	181.172	-294.219	431.423	-366.072	4.661	-2.351
Klassespecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-14	-5	-1.600	-2.342	-3.831	-3.327	-52	-28
Klassens resultat	1.018	-116	179.573	-296.561	427.592	-369.399	4.609	-2.380
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,4	99,6	99,4	99,6	99,4	99,6	99,4	99,6
Øvrige finansielle instrumenter	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0
Finansielle instrumenter i alt	99,6	99,6	99,6	99,6	99,6	99,6	99,6	99,6
Øvrige aktiver og passiver	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Investorerens formue primo	8.310	0	1.212.930	2.300.215	2.967.145	3.051.411	28.048	19.447
Emissioner i året	6.428	9.061	272.316	554.787	199.732	464.057	18.760	23.876
Indløsninger i året	-4.128	-1.316	-345.848	-1.479.496	-408.688	-468.165	-3.583	-15.073
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	20	3	993	1.239	841	801	48	33
Overførsel af periodens resultat	1.018	562	179.573	-163.814	427.592	-80.959	4.609	-236
Investorerens formue ultimo	11.648	8.310	1.319.964	1.212.930	3.186.623	2.967.145	47.881	28.048
Antal andele	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Andele primo året	77.325	0	10.984.775	20.366.823	36.011.620	36.206.689	326.056	220.918
Emissioner i året	54.463	89.825	2.302.246	5.553.463	2.317.181	5.756.935	198.237	293.779
Indløsninger i året	-37.500	-12.500	-2.892.778	-14.935.511	-4.700.492	-5.952.005	-40.182	-188.641
Andele ultimo året	94.288	77.325	10.394.243	10.984.775	33.628.309	36.011.620	484.111	326.056

Europe Restricted - Accumulating KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Europe Restricted, klasse NOK W		Europe Restricted, klasse SEK		Europe Restricted, klasse SEK W	
	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020
Andel af resultat af fællesporteføljen	16.380	-37.882	892	0	118.666	-131.711
Klassespecifikke transaktioner:						
Administrationsomkostninger	-148	-268	-12	0	-1.017	-1.106
Klassens resultat	16.232	-38.150	881	0	117.649	-132.816
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,4	99,6	99,4	99,6	99,4	99,6
Øvrige finansielle instrumenter	0,1	0,0	0,1	0,0	0,1	0,0
Finansielle instrumenter i alt	99,6	99,6	99,6	99,6	99,6	99,6
Øvrige aktiver og passiver	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Investorerens formue primo	130.873	317.042	5.459	0	934.663	1.085.585
Emissioner i året	33.903	44.903	4.959	5.329	11.698	28.169
Indløsninger i året	-68.010	-207.140	-2.584	0	-383.556	-138.341
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	138	82	14	-4	338	75
Overførsel af periodens resultat	16.232	-24.014	881	133	117.649	-40.825
Investorerens formue ultimo	113.136	130.873	8.729	5.459	680.793	934.663
Antal andele	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Andele primo året	1.332.632	3.156.302	72.943	0	10.583.774	12.018.244
Emissioner i året	325.766	488.384	60.013	72.943	124.955	349.871
Indløsninger i året	-656.690	-2.312.054	-31.478	0	-4.005.587	-1.784.341
Andele ultimo året	1.001.709	1.332.632	101.478	72.943	6.703.142	10.583.774

Europe Restricted - Accumulating KL

Europe Restricted - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Storbritannien	19,7%
Akkumulerende	Frankrig	18,9%
Introduceret: Marts 2020	Schweiz	16,4%
Risikoindikator [1-7]: 6	Tyskland	13,7%
Benchmark: MSCI Europe Climate Change Index inkl. nettoudbytter	Holland	6,4%
Fondskode: DK0061269602	Sverige	5,9%
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Danmark	5,5%
	Spanien	4,2%
	Italien	3,4%
	Øvrige	5,9%
	Active share	21,32

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i DKK [pct.]	14,95	0,00
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	15,24	0,00
Indre værdi [DKK pr. andel]	123,53	96,94
Nettoresultat [t.DKK]	1.018	-116
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
AOP	0,40	0,40
Indirekte handelsomkostninger	0,00	0,00
Investorerens formue [t.DKK]	11.648	5.199
Antal andele	94.288	53.626
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europe Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Storbritannien	19,7%
Akkumulerende	Frankrig	18,9%
Introduceret: April 2015	Schweiz	16,4%
Risikoindikator [1-7]: 6	Tyskland	13,7%
Benchmark: MSCI Europe Climate Change Index inkl. nettoudbytter	Holland	6,4%
Fondskode: DK0060607570	Sverige	5,9%
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Danmark	5,5%
	Spanien	4,2%
	Italien	3,4%
	Øvrige	5,9%
	Sharpe Ratio	0,49
	Sharpe Ratio (benchm.)	0,47
	Standardafvigelse	16,80
	Standardafvigelse (benchm.)	17,13
	Tracking error	0,62
	Information Ratio	0,38
	Active share	21,32

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i DKK [pct.]	15,01	-11,85
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	15,24	-13,06
Indre værdi [DKK pr. andel]	126,99	99,55
Nettoresultat [t.DKK]	179.573	-296.561
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
AOP	0,30	0,30
Indirekte handelsomkostninger	0,00	0,00
Investorerens formue [t.DKK]	1.319.964	1.508.675
Antal andele	10.394.243	15.154.264
Stykstørrelse i DKK	100	100

Europe Restricted, osuuslaji EUR W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Storbritannien	19,7%
Akkumulerende	Frankrig	18,9%
Introduceret: April 2015	Schweiz	16,4%
Risikoindikator [1-7]: 6	Tyskland	13,7%
Benchmark: MSCI Europe Climate Change Index incl. net dividends measured in EUR	Holland	6,4%
Fondskode: DK0060609006	Sverige	5,9%
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Danmark	5,5%
	Spanien	4,2%
	Italien	3,4%
	Øvrige	5,9%
	Sharpe Ratio	0,50
	Sharpe Ratio (benchm.)	0,48
	Standardafvigelse	16,77
	Standardafvigelse (benchm.)	17,09
	Tracking error	0,62
	Information Ratio	0,38
	Active share	21,32

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i EUR [pct.]	15,12	-11,62
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	15,35	-12,84
Indre værdi [EUR pr. andel]	12,74	9,97
Nettoresultat [t.DKK]	427.592	-369.399
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	3.186.623	2.653.806
Antal andele	33.628.309	35.723.319
Stykstørrelse i EUR	10	10

Europe Restricted, klasse NOK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Storbritannien	19,7%
Akkumulerende	Frankrig	18,9%
Introduceret: April 2018	Schweiz	16,4%
Risikoindikator [1-7]: 5	Tyskland	13,7%
Benchmark: MSCI Europe Climate Change Index inkl. nettoudbytter målt i NOK	Holland	6,4%
Fondskode: DK0060954964	Sverige	5,9%
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Danmark	5,5%
	Spanien	4,2%
	Italien	3,4%
	Øvrige	5,9%
	Sharpe Ratio	0,83
	Sharpe Ratio (benchm.)	0,80
	Standardafvigelse	11,40
	Standardafvigelse (benchm.)	11,65
	Tracking error	0,62
	Information Ratio	0,29
	Active share	21,32

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i NOK [pct.]	12,11	-2,95
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	12,37	-4,25
Indre værdi [NOK pr. andel]	135,73	112,78
Nettoresultat [t.DKK]	4.609	-2.380
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerens formue [t.DKK]	47.881	22.444
Antal andele	484.111	289.316
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global AC Restricted - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global AC Restricted - Akkumulerende, klasse DKK
 Global AC Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W
 Global AC Restricted, osuuslaji EUR W
 Global AC Restricted, klasse NOK
 Global AC Restricted, klasse NOK W
 Global AC Restricted, klass SEK W

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af investeringer med mere, som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger og eventuelle terminsforretninger findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte klasser findes også på de følgende sider.

Indre værdier, afkast og omkostninger med mere beregnes for hver klasse.

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2021 1.000 DKK	1.1-30.6.2020 1.000 DKK
Renter og udbytter	97.410	82.793
Kursgevinster og -tab	1.210.285	-413.581
Administrationsomkostninger	-13.590	-9.204
Resultat før skat	1.294.105	-339.992
Skat	-11.916	-10.048
Halvårets nettoresultat	1.282.190	-350.041

Balance	30.6.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	39.422	32.828
Obligationer	239	0
Kapitalandele	9.552.203	8.344.129
Andre aktiver	134.808	11.012
Aktiver	9.726.672	8.387.969
Passiver		
1 Investorerne formue	9.701.241	8.360.310
Anden gæld	25.432	27.659
Passiver	9.726.672	8.387.969

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2021 1.000 DKK		31.12.2020 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	59.013.230	8.360.310	48.351.604	6.341.668
Emissioner i året	11.748.329	1.639.347	28.648.531	3.672.819
Indløsninger i året	-11.190.523	-1.584.147	-17.986.904	-2.299.358
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	3.540	0	4.449
Overførsel af periodens resultat	0	1.282.190	0	640.732
Investorerne formue i alt	59.571.036	9.701.241	59.013.230	8.360.310

Supplerende noter

	30.6.2021	31.12.2020
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,1	99,4
Øvrige finansielle instrumenter	0,4	0,4
Finansielle instrumenter i alt	98,5	99,8
Øvrige aktiver og passiver	1,5	0,2
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Global AC Restricted - Accumulating KL

	Global AC Restricted - Akkumulerende, klasse DKK		Global AC Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W		Global AC Restricted, osuuslaji EUR W		Global AC Restricted, klasse NOK	
	1.1-30.6.2021	3.3-30.6.2020	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	15.426	254	713.716	-123.743	43.901	445	228.673	-78.459
Klassespecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-227	-8	-7.284	-4.244	-421	-399	-2.757	-1.456
Klassens resultat	15.199	245	706.432	-127.987	43.480	46	225.916	-79.915
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,1	99,4	98,1	99,4	98,1	99,4	98,1	99,4
Øvrige finansielle instrumenter	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4	0,4
Finansielle instrumenter i alt	98,5	99,8	98,5	99,8	98,5	99,8	98,5	99,8
Øvrige aktiver og passiver	1,5	0,2	1,5	0,2	1,5	0,2	1,5	0,2
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Investorerens formue primo	24.411	0	4.333.558	2.793.409	373.397	366.957	1.313.768	864.488
Emissioner i året	261.902	27.297	603.875	2.286.225	61.054	219.413	489.133	803.077
Indløsninger i året	-3.740	-4.800	-205.538	-1.139.769	-455.837	-256.109	-105.595	-422.573
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	340	23	1.051	2.671	539	321	571	883
Overførsel af periodens resultat	15.199	1.891	706.432	391.021	43.480	42.814	225.916	67.893
Investorerens formue ultimo	298.111	24.411	5.439.378	4.333.558	22.632	373.397	1.923.793	1.313.768
Antal andele	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Andele primo året	216.694	0	25.514.831	17.549.969	2.952.052	3.095.781	12.773.912	8.964.836
Emissioner i året	2.103.821	266.694	3.308.105	15.053.457	450.689	2.033.577	4.353.924	8.448.675
Indløsninger i året	-30.000	-50.000	-1.116.854	-7.088.595	-3.247.916	-2.177.305	-941.530	-4.639.600
Andele ultimo året	2.290.515	216.694	27.706.082	25.514.831	154.825	2.952.052	16.186.305	12.773.912

Global AC Restricted - Accumulating KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Global AC Restricted, klasse NOK W		Global AC Restricted, klass SEK W	
	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020
Andel af resultat af fællesporteføljen	46.784	-27.957	247.278	-111.387
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-486	-540	-2.412	-2.546
Klassens resultat	46.297	-28.497	244.866	-113.933
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Børsnoterede finansielle instrumenter	98,1	99,4	98,1	99,4
Øvrige finansielle instrumenter	0,4	0,4	0,4	0,4
Finansielle instrumenter i alt	98,5	99,8	98,5	99,8
Øvrige aktiver og passiver	1,5	0,2	1,5	0,2
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Investorerens formue primo	375.249	431.908	1.939.928	1.884.905
Emissioner i året	15.803	29.049	207.581	307.758
Indløsninger i året	-102.397	-102.225	-711.041	-373.882
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	120	77	919	474
Overførsel af periodens resultat	46.297	16.440	244.866	120.673
Investorerens formue ultimo	335.072	375.249	1.682.254	1.939.928
Antal andele	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Andele primo året	2.816.339	3.459.019	14.739.403	15.281.999
Emissioner i året	106.656	233.223	1.425.134	2.612.905
Indløsninger i året	-747.368	-875.904	-5.106.855	-3.155.500
Andele ultimo året	2.175.626	2.816.339	11.057.682	14.739.403

Global AC Restricted - Accumulating KL

Global AC Restricted - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	USA 62,4%	Active share 16,34
Akkumulerende	Japan 5,9%	
Introduceret: Marts 2020	Hongkong 3,4%	
Risikoindikator [1-7]: 6	Storbritannien 3,0%	
Benchmark: MSCI AC World Climate Change Index inkl. nettoudbytter	Frankrig 2,9%	
Fondskode: DK0061269792	Schweiz 2,6%	
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Canada 2,5%	
	Tyskland 2,0%	
	Taiwan 1,8%	
	Øvrige 13,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i DKK [pct.]	15,53	0,00
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	15,76	0,00
Indre værdi [DKK pr. andel]	130,15	99,22
Nettoresultat [t.DKK]	15.199	245
Administrationsomkostninger [pct.]	0,40	0,40
AOP	0,43	0,44
Indirekte handelsomkostninger	0,00	0,00
Investorerne formue [t.DKK]	298.111	6.829
Antal andele	2.290.515	68.829
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global AC Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	USA 62,4%	Sharpe Ratio 0,81
Akkumulerende	Japan 5,9%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,81
Introduceret: August 2015	Hongkong 3,4%	Standardafvigelse 16,32
Risikoindikator [1-7]: 6	Storbritannien 3,0%	Standardafvigelse (benchm.) 16,50
Benchmark: MSCI AC World Climate Change Index inkl. nettoudbytter	Frankrig 2,9%	Tracking error 0,32
Fondskode: DK0060607737	Schweiz 2,6%	Information Ratio -0,32
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Canada 2,5%	Active share 16,34
	Tyskland 2,0%	
	Taiwan 1,8%	
	Øvrige 13,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i DKK [pct.]	15,59	-6,06
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	15,76	-6,55
Indre værdi [DKK pr. andel]	196,32	149,52
Nettoresultat [t.DKK]	706.432	-127.987
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
AOP	0,33	0,34
Indirekte handelsomkostninger	0,00	0,00
Investorerne formue [t.DKK]	5.439.378	3.305.666
Antal andele	27.706.082	22.108.360
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global AC Restricted, osuulaji EUR W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	USA 62,4%	Sharpe Ratio 0,82
Akkumulerende	Japan 5,9%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,82
Introduceret: August 2015	Hongkong 3,4%	Standardafvigelse 16,31
Risikoindikator [1-7]: 6	Storbritannien 3,0%	Standardafvigelse (benchm.) 16,46
Benchmark: MSCI AC World Climate Change Index incl. net dividends measured in EUR	Frankrig 2,9%	Tracking error 0,39
Fondskode: DK0060609279	Schweiz 2,6%	Information Ratio -0,30
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Canada 2,5%	Active share 16,34
	Tyskland 2,0%	
	Taiwan 1,8%	
	Øvrige 13,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i EUR [pct.]	15,68	-5,81
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	15,87	-6,31
Indre værdi [EUR pr. andel]	19,66	14,94
Nettoresultat [t.DKK]	43.480	46
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerne formue [t.DKK]	22.632	283.225
Antal andele	154.825	2.543.484
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global AC Restricted, klasse NOK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	USA 62,4%	Sharpe Ratio 1,27
Akkumulerende	Japan 5,9%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,27
Introduceret: April 2018	Hongkong 3,4%	Standardafvigelse 11,35
Risikoindikator [1-7]: 5	Storbritannien 3,0%	Standardafvigelse (benchm.) 11,46
Benchmark: MSCI AC World Climate Change Index inkl. nettoudbytter målt i NOK	Frankrig 2,9%	Tracking error 0,32
Fondskode: DK0060955185	Schweiz 2,6%	Information Ratio -0,50
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Canada 2,5%	Active share 16,34
	Tyskland 2,0%	
	Taiwan 1,8%	
	Øvrige 13,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i NOK [pct.]	12,68	3,43
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	12,87	2,92
Indre værdi [NOK pr. andel]	163,10	131,66
Nettoresultat [t.DKK]	225.916	-79.915
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerne formue [t.DKK]	1.923.793	791.843
Antal andele	16.186.305	8.743.518
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global AC Restricted - Accumulating KL

Global AC Restricted, klasse NOK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	USA 62,4%	Sharpe Ratio 1,28
Akkumulerende	Japan 5,9%	Sharpe Ratio (benchm.) 1,27
Introduceret: August 2015	Hongkong 3,4%	Standardafvigelse 11,35
Risikoindikator [1-7]: 5	Storbritannien 3,0%	Standardafvigelse (benchm.) 11,46
Benchmark: MSCI AC World Climate Change Index inkl. nettoudbytter målt i NOK	Frankrig 2,9%	Tracking error 0,32
Fondskode: DK0060607810	Schweiz 2,6%	Information Ratio -0,33
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Canada 2,5%	Active share 16,34
	Tyskland 2,0%	
	Taiwan 1,8%	
	Øvrige 13,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i NOK [pct.]	12,71	3,46
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	12,87	2,92
Indre værdi [NOK pr. andel]	211,35	170,52
Nettoresultat [t.DKK]	46.297	-28.497
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerens formue [t.DKK]	335.072	344.522
Antal andele	2.175.626	2.937.200
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global AC Restricted, klass SEK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	USA 62,4%	Sharpe Ratio 0,74
Akkumulerende	Japan 5,9%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,74
Introduceret: August 2015	Hongkong 3,4%	Standardafvigelse 16,39
Risikoindikator [1-7]: 5	Storbritannien 3,0%	Standardafvigelse (benchm.) 16,57
Benchmark: MSCI AC World Climate Change Index inkl. nettoudbytter mål i SEK	Frankrig 2,9%	Tracking error 0,32
Fondskode: DK0060609196	Schweiz 2,6%	Information Ratio -0,33
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Canada 2,5%	Active share 16,34
	Tyskland 2,0%	
	Taiwan 1,8%	
	Øvrige 13,5%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i SEK [pct.]	16,78	-6,21
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	16,95	-6,70
Indre værdi [SEK pr. andel]	207,49	162,67
Nettoresultat [t.DKK]	244.866	-113.933
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerens formue [t.DKK]	1.682.254	1.762.301
Antal andele	11.057.682	15.209.859
Stykstørrelse i SEK	100	100

Global Emerging Markets Restricted - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Global Emerging Markets Restricted - Akkumulerende, klasse DKK
 Global Emerging Markets Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W
 Global Emerging Markets Restricted, osuuslaji EUR W
 Global Emerging Markets Restricted, klasse NOK
 Global Emerging Markets Restricted, klasse NOK W
 Global Emerging Markets Restricted, klass SEK
 Global Emerging Markets Restricted, klass SEK W

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af investeringer med mere, som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger og eventuelle terminsforretninger findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte klasser findes også på de følgende sider.

Indre værdier, afkast og omkostninger med mere beregnes for hver klasse.

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2021 1.000 DKK	1.1-30.6.2020 1.000 DKK
Renter og udbytter	37.448	37.217
Kursgevinster og -tab	299.832	-428.088
Administrationsomkostninger	-5.878	-5.700
Resultat før skat	331.402	-396.570
Skat	-2.691	-3.407
Halvårets nettoresultat	328.711	-399.977

Balance	30.6.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	11.117	10.491
Obligationer	521	0
Kapitalandele	2.765.982	3.556.464
Andre aktiver	111.159	9.812
Aktiver	2.888.779	3.576.767
Passiver		
1 Investorerens formue	2.750.448	3.570.082
Anden gæld	138.330	6.685
Passiver	2.888.779	3.576.767

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2021 1.000 DKK		31.12.2020 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	25.069.034	3.570.082	26.452.985	3.607.368
Emissioner i året	4.489.049	613.868	6.321.175	761.559
Indløsninger i året	-10.592.207	-1.768.656	-7.705.126	-1.006.933
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	6.444	0	3.362
Overførsel af periodens resultat	0	328.711	0	204.727
Investorerens formue i alt	18.965.875	2.750.448	25.069.034	3.570.082

Supplerende noter

	30.6.2021	31.12.2020
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	100,3	99,3
Øvrige finansielle instrumenter	0,3	0,4
Finansielle instrumenter i alt	100,6	99,6
Øvrige akiver og passiver	-0,6	0,4
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Global Emerging Markets Restricted - Accumulating KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Global Emerging Markets Restricted - Akkumulerende, klasse DKK		Global Emerging Markets Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W		Global Emerging Markets Restricted, osuslaji EUR W		Global Emerging Markets Restricted, klasse NOK	
	1.1-30.6.2021	3.3-30.6.2020	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020
Andel af resultat af fællesporteføljen	1.891	-104	200.275	-250.844	16.180	-24.132	34.921	-34.749
Klassespecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-79	-7	-3.271	-3.721	-168	-332	-794	-433
Klassens resultat	1.811	-111	197.004	-254.565	16.012	-24.464	34.127	-35.182
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Børsnoterede finansielle instrumenter	100,3	99,3	100,3	99,3	100,3	99,3	100,3	99,3
Øvrige finansielle instrumenter	0,3	0,4	0,3	0,4	0,3	0,4	0,3	0,4
Finansielle instrumenter i alt	100,6	99,6	100,6	99,6	100,6	99,6	100,6	99,6
Øvrige akiver og passiver	-0,6	0,4	-0,6	0,4	-0,6	0,4	-0,6	0,4
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Investorerne formue primo	12.088	0	2.251.380	2.384.534	159.068	230.531	313.129	205.599
Emissioner i året	41.846	12.597	295.443	484.664	1.085	19.193	124.287	136.242
Indløsninger i året	-4.917	-1.708	-1.433.540	-755.434	-114.581	-98.278	-14.285	-39.884
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	116	7	4.786	2.512	362	194	325	295
Overførsel af periodens resultat	1.811	1.192	197.004	135.104	16.012	7.429	34.127	10.878
Investorerne formue ultimo	50.945	12.088	1.315.073	2.251.380	61.946	159.068	457.582	313.129
Antal andele	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Andele primo året	103.959	0	13.624.872	15.432.165	1.289.590	1.998.501	3.502.664	2.458.197
Emissioner i året	335.634	119.459	1.679.585	3.312.387	8.225	200.356	1.301.183	1.654.572
Indløsninger i året	-41.148	-15.500	-8.070.508	-5.119.680	-841.390	-909.267	-150.211	-610.104
Andele ultimo året	398.445	103.959	7.233.949	13.624.872	456.424	1.289.590	4.653.636	3.502.664

Global Emerging Markets Restricted - Accumulating KL

	Global Emerging Markets Restricted, klasse NOK W		Global Emerging Markets Restricted, klass SEK		Global Emerging Markets Restricted, klass SEK W	
	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020	1.1-30.6.2021	3.3-30.6.2020	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020
Klassens resultatposter i 1.000 DKK						
Andel af resultat af fællesporteføljen	12.315	-13.700	1.239	-160	67.754	-70.590
Klassespecifikke transaktioner:						
Administrationsomkostninger	-273	-203	-35	-7	-1.244	-996
Klassens resultat	12.042	-13.903	1.204	-167	66.510	-71.586
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Børsnoterede finansielle instrumenter	100,3	99,3	100,3	99,3	100,3	99,3
Øvrige finansielle instrumenter	0,3	0,4	0,3	0,4	0,3	0,4
Finansielle instrumenter i alt	100,6	99,6	100,6	99,6	100,6	99,6
Øvrige akiver og passiver	-0,6	0,4	-0,6	0,4	-0,6	0,4
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Investorerne formue primo	154.029	117.132	9.185	0	671.203	669.571
Emissioner i året	22.248	43.541	12.819	13.826	116.141	51.497
Indløsninger i året	-102.104	-17.547	-1.964	-5.801	-97.264	-88.280
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	331	100	28	18	496	236
Overførsel af periodens resultat	12.042	10.803	1.204	1.143	66.510	38.178
Investorerne formue ultimo	86.545	154.029	21.271	9.185	757.086	671.203
Antal andele	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Andele primo året	1.188.285	966.372	112.452	0	5.247.212	5.597.750
Emissioner i året	161.036	373.577	146.981	192.863	856.405	467.961
Indløsninger i året	-742.433	-151.664	-22.607	-80.411	-723.909	-818.500
Andele ultimo året	606.888	1.188.285	236.826	112.452	5.379.707	5.247.212

Global Emerging Markets Restricted - Accumulating KL

Global Emerging Markets Restricted - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Hongkong	22,7%
Akkumulerende	Taiwan	15,5%
Introduceret: Marts 2020	Syd Korea	15,4%
Risikoindikator [1-7]: 6	Indien	9,8%
Benchmark: MSCI Emerging Markets Climate Change	USA	6,5%
Index inkl. nettoudbytter	Rusland	6,3%
Fondskode: DK0061269875	Kina	5,2%
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Brasilien	4,1%
	Sydafrika	3,6%
	Øvrige	10,9%
	Active share	30,25

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i DKK [pct.]	9,96	0,00
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	10,75	0,00
Indre værdi [DKK pr. andel]	127,86	97,22
Nettoresultat [t.DKK]	1.811	-111
Administrationsomkostninger [pct.]	0,45	0,45
AOP	0,53	0,55
Indirekte handelsomkostninger	0,00	0,00
Investorerens formue [t.DKK]	50.945	5.795
Antal andele	398.445	59.602
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Emerging Markets Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Hongkong	22,7%
Akkumulerende	Taiwan	15,5%
Introduceret: August 2015	Syd Korea	15,4%
Risikoindikator [1-7]: 6	Indien	9,8%
Benchmark: MSCI Emerging Markets Climate Change	USA	6,5%
Index inkl. nettoudbytter	Rusland	6,3%
Fondskode: DK0060608032	Kina	5,2%
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Brasilien	4,1%
	Sydafrika	3,6%
	Øvrige	10,9%
	Sharpe Ratio	0,58
	Sharpe Ratio (benchm.)	0,63
	Standardafvigelse	16,41
	Standardafvigelse (benchm.)	16,53
	Tracking error	0,63
	Information Ratio	-1,57
	Active share	30,25

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i DKK [pct.]	10,02	-10,63
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	10,75	-10,07
Indre værdi [DKK pr. andel]	181,79	138,09
Nettoresultat [t.DKK]	197.004	-254.565
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
AOP	0,45	0,45
Indirekte handelsomkostninger	0,00	0,00
Investorerens formue [t.DKK]	1.315.073	2.132.115
Antal andele	7.233.949	15.439.826
Stykstørrelse i DKK	100	100

Global Emerging Markets Restricted, osuuslaji EUR W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Hongkong	22,7%
Akkumulerende	Taiwan	15,5%
Introduceret: August 2015	Syd Korea	15,4%
Risikoindikator [1-7]: 6	Indien	9,8%
Benchmark: MSCI Emerging Markets Climate Change	USA	6,5%
Index incl. net dividends measured in EUR	Rusland	6,3%
Fondskode: DK0060609436	Kina	5,2%
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Brasilien	4,1%
	Sydafrika	3,6%
	Øvrige	10,9%
	Sharpe Ratio	0,59
	Sharpe Ratio (benchm.)	0,64
	Standardafvigelse	16,36
	Standardafvigelse (benchm.)	16,47
	Tracking error	0,63
	Information Ratio	-1,58
	Active share	30,25

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i EUR [pct.]	10,12	-10,41
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	10,86	-9,84
Indre værdi [EUR pr. andel]	18,25	13,83
Nettoresultat [t.DKK]	16.012	-24.464
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	61.946	179.201
Antal andele	456.424	1.738.430
Stykstørrelse i EUR	10	10

Global Emerging Markets Restricted, klasse NOK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Hongkong	22,7%
Akkumulerende	Taiwan	15,5%
Introduceret: April 2018	Syd Korea	15,4%
Risikoindikator [1-7]: 5	Indien	9,8%
Benchmark: MSCI Emerging Markets Climate Change	USA	6,5%
Index inkl. nettoudbytter målt i NOK	Rusland	6,3%
Fondskode: DK0060955268	Kina	5,2%
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Brasilien	4,1%
	Sydafrika	3,6%
	Øvrige	10,9%
	Sharpe Ratio	0,87
	Sharpe Ratio (benchm.)	0,94
	Standardafvigelse	12,26
	Standardafvigelse (benchm.)	12,40
	Tracking error	0,63
	Information Ratio	-1,65
	Active share	30,25

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i NOK [pct.]	7,25	-1,60
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	7,99	-0,96
Indre værdi [NOK pr. andel]	134,94	108,64
Nettoresultat [t.DKK]	34.127	-35.182
Administrationsomkostninger [pct.]	0,40	0,40
Investorerens formue [t.DKK]	457.582	219.567
Antal andele	4.653.636	2.938.186
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global Emerging Markets Restricted - Accumulating KL

Global Emerging Markets Restricted, klasse NOK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Hongkong	Sharpe Ratio
Akkumulerende	Taiwan	Sharpe Ratio (benchm.)
Introduceret: August 2015	Sydkorea	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 5	Indien	Standardafvigelse (benchm.)
Benchmark: MSCI Emerging Markets Climate Change	USA	Tracking error
Index inkl. nettoudbytter målt i NOK	Rusland	Information Ratio
Fondskode: DK0060608115	Kina	Active share
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Brasilien	
	Sydafrika	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i NOK [pct.]	7,27	-1,58
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	7,99	-0,96
Indre værdi [NOK pr. andel]	195,70	157,48
Nettoresultat [t.DKK]	12.042	-13.903
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	86.545	124.574
Antal andele	606.888	1.150.013
Stykstørrelse i NOK	100	100

Global Emerging Markets Restricted, klasse SEK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Hongkong	Active share
Akkumulerende	Taiwan	
Introduceret: Marts 2020	Sydkorea	
Risikoindikator [1-7]: 6	Indien	
Benchmark: MSCI Emerging Markets Climate Change	USA	
Index inkl. nettoudbytter målt i SEK	Rusland	
Fondskode: DK0061270451	Kina	
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Brasilien	
	Sydafrika	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i SEK [pct.]	11,09	-3,64
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	11,89	-3,30
Indre værdi [SEK pr. andel]	122,50	95,88
Nettoresultat [t.DKK]	1.204	-167
Administrationsomkostninger [pct.]	0,45	0,45
Investorerens formue [t.DKK]	21.271	5.440
Antal andele	236.826	79.653
Stykstørrelse i SEK	100	100

Global Emerging Markets Restricted, klasse SEK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Hongkong	Sharpe Ratio
Akkumulerende	Taiwan	Sharpe Ratio (benchm.)
Introduceret: August 2015	Sydkorea	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 6	Indien	Standardafvigelse (benchm.)
Benchmark: MSCI Emerging Markets Climate Change	USA	Tracking error
Index inkl. nettoudbytter målt i SEK	Rusland	Information Ratio
Fondskode: DK0060609352	Kina	Active share
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Brasilien	
	Sydafrika	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i SEK [pct.]	11,15	-10,77
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	11,89	-10,21
Indre værdi [SEK pr. andel]	191,94	150,08
Nettoresultat [t.DKK]	66.510	-71.586
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	757.086	559.237
Antal andele	5.379.707	5.231.413
Stykstørrelse i SEK	100	100

Japan Restricted - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK

Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W

Japan Restricted, osuuslaji EUR W

Japan Restricted, klasse NOK

Japan Restricted, klasse NOK W

Japan Restricted, klass SEK W

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af investeringer med mere, som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger og eventuelle terminsforretninger findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte klasser findes også på de følgende sider.

Indre værdier, afkast og omkostninger med mere beregnes for hver klasse.

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2021 1.000 DKK	1.1-30.6.2020 1.000 DKK
Renter og udbytter	18.554	15.293
Kursgevinster og -tab	52.636	-107.273
Administrationsomkostninger	-2.074	-1.466
Resultat før skat	69.116	-93.446
Skat	-2.753	-2.294
Halvårets nettoresultat	66.363	-95.740

Balance	30.6.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	5.674	2.729
Kapitalandele	1.588.693	1.506.441
Andre aktiver	3.188	1.339
Aktiver	1.597.555	1.510.508
Passiver		
1 Investorerens formue	1.595.307	1.510.243
Anden gæld	2.248	266
Passiver	1.597.555	1.510.508

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2021 1.000 DKK		31.12.2020 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	15.150.487	1.510.243	13.272.603	1.248.543
Emissioner i året	2.336.816	243.307	3.103.409	304.436
Indløsninger i året	-1.984.019	-225.074	-1.225.524	-108.014
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	468	0	256
Overførsel af periodens resultat	0	66.363	0	65.022
Investorerens formue i alt	15.503.283	1.595.307	15.150.487	1.510.243

Supplerende noter

	30.6.2021	31.12.2020
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,6	99,7
Finansielle instrumenter i alt	99,6	99,7
Øvrige aktiver og passiver	0,4	0,3
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Japan Restricted - Accumulating KL

	Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK		Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W		Japan Restricted, osuuslaji EUR W		Japan Restricted, klasse NOK	
	1.1-30.6.2021	3.3-30.6.2020	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	297	93	18.505	-13.925	32.523	-50.133	501	-468
Klassespecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-12	-6	-537	-268	-1.023	-752	-7	-9
Klassens resultat	285	87	17.968	-14.193	31.501	-50.884	494	-477
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,6	99,7	99,6	99,7	99,6	99,7	99,6	99,7
Finansielle instrumenter i alt	99,6	99,7	99,6	99,7	99,6	99,7	99,6	99,7
Øvrige akiver og passiver	0,4	0,3	0,4	0,3	0,4	0,3	0,4	0,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Investorenes formue primo	6.964	0	401.038	191.000	709.588	669.504	9.070	6.330
Emissioner i året	1.689	6.198	97.413	215.425	132.125	64.238	1.308	3.594
Indløsninger i året	-2.260	0	-176.085	-33.651	-29.494	-48.059	-6.865	-1.272
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	4	-1	266	158	169	71	8	3
Overførsel af periodens resultat	285	767	17.968	28.106	31.501	23.834	494	415
Investorenes formue ultimo	6.681	6.964	340.600	401.038	843.888	709.588	4.016	9.070
Antal andele	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Andele primo året	60.934	0	3.575.379	1.773.891	7.633.001	7.502.221	99.495	72.303
Emissioner i året	14.311	60.934	837.426	2.141.536	1.379.326	721.151	13.957	41.828
Indløsninger i året	-19.121	0	-1.499.128	-340.048	-301.929	-590.370	-71.173	-14.635
Andele ultimo året	56.124	60.934	2.913.677	3.575.379	8.710.398	7.633.001	42.279	99.495

Japan Restricted - Accumulating KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	Japan Restricted, klasse NOK W		Japan Restricted, klasse SEK W	
	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020
Andel af resultat af fællesporteføljen	1.930	-3.412	14.681	-26.430
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-62	-50	-433	-381
Klassens resultat	1.868	-3.462	14.248	-26.811
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,6	99,7	99,6	99,7
Finansielle instrumenter i alt	99,6	99,7	99,6	99,7
Øvrige aktiver og passiver	0,4	0,3	0,4	0,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Investorerens formue primo	45.539	42.880	338.045	338.828
Emissioner i året	8.442	13.560	2.329	1.422
Indløsninger i året	-5.457	-12.278	-4.913	-12.754
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	13	16	7	9
Overførsel af periodens resultat	1.868	1.361	14.248	10.540
Investorerens formue ultimo	50.406	45.539	349.716	338.045
Antal andele	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Andele primo året	387.400	380.024	3.394.277	3.544.164
Emissioner i året	69.230	123.209	22.566	14.751
Indløsninger i året	-45.180	-115.834	-47.487	-164.638
Andele ultimo året	411.449	387.400	3.369.356	3.394.277

Japan Restricted - Accumulating KL

Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Industri 24,9%	Active share 15,82
Akkumulerende	Informationsteknologi 16,5%	
Introduceret: Marts 2020	Varige 15,0%	
Risikoindikator [1-7]: 6	forbrugsgoder/service 11,7%	
Benchmark: MSCI Japan Climate Change Index inkl. nettoudbytter	Sundhed 10,2%	
Fondskode: DK0061269958	Finans 7,6%	
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Communication Services 5,3%	
	Dagligvarer 4,3%	
	Ejendomsselskaber 4,2%	
	Råvarer 0,3%	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i DKK [pct.]	4,17	0,00
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	4,39	0,00
Indre værdi [DKK pr. andel]	119,05	101,72
Nettoresultat [t.DKK]	285	87
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
AOP	0,38	0,38
Indirekte handelsomkostninger	0,00	0,00
Investorerne formue [t.DKK]	6.681	5.224
Antal andele	56.124	51.359
Stykstørrelse i DKK	100	100

Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Industri 24,9%	Active share 15,82
Akkumulerende	Informationsteknologi 16,5%	
Introduceret: September 2018	Varige 15,0%	
Risikoindikator [1-7]: 6	forbrugsgoder/service 11,7%	
Benchmark: MSCI Japan Climate Change Index inkl. nettoudbytter	Sundhed 10,2%	
Fondskode: DK0061077104	Finans 7,6%	
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Communication Services 5,3%	
	Dagligvarer 4,3%	
	Ejendomsselskaber 4,2%	
	Råvarer 0,3%	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i DKK [pct.]	4,22	-7,33
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	4,39	-7,42
Indre værdi [DKK pr. andel]	116,90	99,78
Nettoresultat [t.DKK]	17.968	-14.193
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
AOP	0,28	0,28
Indirekte handelsomkostninger	0,00	0,00
Investorerne formue [t.DKK]	340.600	248.230
Antal andele	2.913.677	2.487.723
Stykstørrelse i DKK	100	100

Japan Restricted, osuuslaji EUR W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Industri 24,9%	Sharpe Ratio 0,47
Akkumulerende	Informationsteknologi 16,5%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,48
Introduceret: April 2015	Varige 15,0%	Standardafvigelse 14,12
Risikoindikator [1-7]: 6	forbrugsgoder/service 11,7%	Standardafvigelse (benchm.) 14,29
Benchmark: MSCI Japan Climate Change Index incl. net dividends measured in EUR	Sundhed 10,2%	Tracking error 0,32
Fondskode: DK0060609782	Finans 7,6%	Information Ratio -0,86
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Communication Services 5,3%	Active share 15,82
	Dagligvarer 4,3%	
	Ejendomsselskaber 4,2%	
	Råvarer 0,3%	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i EUR [pct.]	4,32	-7,09
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	4,50	-7,18
Indre værdi [EUR pr. andel]	13,03	11,10
Nettoresultat [t.DKK]	31.501	-50.884
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerne formue [t.DKK]	843.888	602.136
Antal andele	8.710.398	7.281.084
Stykstørrelse i EUR	10	10

Japan Restricted, klasse NOK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Industri 24,9%	Sharpe Ratio 0,63
Akkumulerende	Informationsteknologi 16,5%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,65
Introduceret: April 2018	Varige 15,0%	Standardafvigelse 12,15
Risikoindikator [1-7]: 5	forbrugsgoder/service 11,7%	Standardafvigelse (benchm.) 12,19
Benchmark: MSCI Japan Climate Change Index inkl. nettoudbytter målt i NOK	Sundhed 10,2%	Tracking error 0,32
Fondskode: DK0060955342	Finans 7,6%	Information Ratio -1,01
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Communication Services 5,3%	Active share 15,82
	Dagligvarer 4,3%	
	Ejendomsselskaber 4,2%	
	Råvarer 0,3%	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i NOK [pct.]	1,59	2,04
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	1,79	1,97
Indre værdi [NOK pr. andel]	130,35	117,92
Nettoresultat [t.DKK]	494	-477
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerne formue [t.DKK]	4.016	6.361
Antal andele	42.279	78.421
Stykstørrelse i NOK	100	100

Japan Restricted - Accumulating KL

Japan Restricted, klasse NOK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Industri 24,9%	Sharpe Ratio 0,63
Akkumulerende	Informationsteknologi 16,5%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,65
Introduceret: August 2015	Varige 15,0%	Standardafvigelse 12,15
Risikoindikator [1-7]: 5	forbrugsgoder/service	Standardafvigelse (benchm.) 12,19
Benchmark: MSCI Japan Climate Change Index inkl. nettoudbytter målt i NOK	Sundhed 11,7%	Tracking error 0,32
Fondskode: DK0060644771	Finans 10,2%	Information Ratio -0,85
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Communication Services 7,6%	Active share 15,82
	Dagligvarer 5,3%	
	Ejendomsselskaber 4,3%	
	Råvarer 4,2%	
	Øvrige 0,3%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i NOK [pct.]	1,62	2,06
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	1,79	1,97
Indre værdi [NOK pr. andel]	168,12	152,01
Nettoresultat [t.DKK]	1.868	-3.462
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	50.406	39.033
Antal andele	411.449	373.281
Stykstørrelse i NOK	100	100

Japan Restricted, klass SEK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Industri 24,9%	Sharpe Ratio 0,36
Akkumulerende	Informationsteknologi 16,5%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,38
Introduceret: April 2015	Varige 15,0%	Standardafvigelse 14,83
Risikoindikator [1-7]: 5	forbrugsgoder/service	Standardafvigelse (benchm.) 14,95
Benchmark: MSCI Japan Climate Change Index inkl. nettoudbytter målt i SEK	Sundhed 11,7%	Tracking error 0,32
Fondskode: DK0060609519	Finans 10,2%	Information Ratio -0,85
Porteføljerådgiver: Danske Bank Asset Management	Communication Services 7,6%	Active share 15,82
	Dagligvarer 5,3%	
	Ejendomsselskaber 4,3%	
	Råvarer 4,2%	
	Øvrige 0,3%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i SEK [pct.]	5,29	-7,48
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	5,47	-7,56
Indre værdi [SEK pr. andel]	141,56	124,39
Nettoresultat [t.DKK]	14.248	-26.811
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	349.716	302.122
Antal andele	3.369.356	3.410.114
Stykstørrelse i SEK	100	100

Norway Restricted - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Norway Restricted, klasse NOK

Norway Restricted, klasse NOK W

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af investeringer med mere, som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger og eventuelle terminsforretninger findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte klasser findes også på de følgende sider.

Indre værdier, afkast og omkostninger med mere beregnes for hver klasse.

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2021 1.000 NOK	1.1-30.6.2020 1.000 NOK
Renter og udbytter	40.055	15.039
Kursgevinster og -tab	183.728	-139.871
Administrationsomkostninger	-1.891	-1.047
Resultat før skat	221.893	-125.880
Skat	-118	0
Halvårets nettoresultat	221.775	-125.880

Balance	30.6.2021 1.000 NOK	31.12.2020 1.000 NOK
Aktiver		
Likvide midler	6.706	5.727
Kapitalandele	1.787.045	1.598.652
Andre aktiver	0	4.020
Aktiver	1.793.751	1.608.399
Passiver		
1 Investorerne formue	1.786.686	1.600.905
Anden gæld	7.065	7.495
Passiver	1.793.751	1.608.399

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2021 1.000 NOK		31.12.2020 1.000 NOK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	12.832.061	1.600.905	7.653.881	908.782
Emissioner i året	1.553.610	216.064	7.222.567	761.711
Indløsninger i året	-1.752.272	-252.478	-2.044.386	-238.121
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	420	0	632
Overførsel af periodens resultat	0	221.775	0	167.901
Investorerne formue i alt	12.633.399	1.786.686	12.832.061	1.600.905

Supplerende noter

	30.6.2021	31.12.2020
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,5	99,3
Øvrige finansielle instrumenter	0,5	0,6
Finansielle instrumenter i alt	100,0	99,9
Øvrige akiver og passiver	0,0	0,1
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Norway Restricted - Accumulating KL

Klassens resultatposter i 1.000 NOK	Norway Restricted, klasse NOK		Norway Restricted, klasse NOK W	
	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020
Andel af resultat af fællesporteføljen	185.112	-89.865	38.554	-34.967
Klassespecifikke transaktioner:				
Administrationsomkostninger	-1.616	-844	-274	-203
Klassens resultat	183.496	-90.709	38.279	-35.170
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,5	99,3	99,5	99,3
Øvrige finansielle instrumenter	0,5	0,6	0,5	0,6
Finansielle instrumenter i alt	100,0	99,9	100,0	99,9
Øvrige akiver og passiver	0,0	0,1	0,0	0,1
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 NOK	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Investorerens formue primo	1.306.892	667.923	294.013	240.859
Emissioner i året	122.049	594.542	94.015	167.169
Indløsninger i året	-125.011	-102.390	-127.467	-135.731
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	218	440	202	192
Overførsel af periodens resultat	183.496	146.377	38.279	21.524
Investorerens formue ultimo	1.487.644	1.306.892	299.042	294.013
Antal andele	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Andele primo året	10.921.474	5.977.023	1.910.587	1.676.858
Emissioner i året	976.065	5.976.147	577.544	1.246.420
Indløsninger i året	-971.588	-1.031.696	-780.683	-1.012.690
Andele ultimo året	10.925.951	10.921.474	1.707.448	1.910.587

Norway Restricted - Accumulating KL

Norway Restricted, klasse NOK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Finans 19,0%	Sharpe Ratio 0,46
Akkumulerende	Dagligvarer 17,5%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,49
Introduceret: April 2018	Energi 14,9%	Standardafvigelse 18,30
Risikoindeks [1-7]: 6	Communication Services 14,6%	Standardafvigelse (benchm.) 18,16
Benchmark: Oslo Stock Exchange Mutual Fund index (OSEFX) målt i NOK	Råvarer 11,0%	Tracking error 0,48
Fondskode: DK0060955425	Industri 10,5%	Information Ratio -1,06
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	Informationsteknologi 5,6%	Active share 2,01
	Forsyning 2,4%	
	Ejendomsselskaber 1,8%	
	Øvrige 2,6%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i NOK [pct.]	13,78	-13,65
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	14,58	-13,56
Indre værdi [NOK pr. andel]	136,16	96,50
Nettoresultat [t.NOK]	183.496	-90.709
Administrationsomkostninger [pct.]	0,23	0,23
Investorerens formue [t.NOK]	1.487.644	865.321
Antal andele	10.925.951	8.967.350
Stykstørrelse i NOK	100	100

Norway Restricted, klasse NOK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Finans 19,0%	Sharpe Ratio 0,46
Akkumulerende	Dagligvarer 17,5%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,49
Introduceret: April 2015	Energi 14,9%	Standardafvigelse 18,30
Risikoindeks [1-7]: 6	Communication Services 14,6%	Standardafvigelse (benchm.) 18,16
Benchmark: Oslo Stock Exchange Mutual Fund index (OSEFX) målt i NOK	Råvarer 11,0%	Tracking error 0,48
Fondskode: DK0060608461	Industri 10,5%	Information Ratio -0,95
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	Informationsteknologi 5,6%	Active share 2,01
	Forsyning 2,4%	
	Ejendomsselskaber 1,8%	
	Øvrige 2,6%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i NOK [pct.]	13,81	-13,63
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	14,58	-13,56
Indre værdi [NOK pr. andel]	175,14	124,06
Nettoresultat [t.NOK]	38.279	-35.170
Administrationsomkostninger [pct.]	0,18	0,18
Investorerens formue [t.NOK]	299.042	212.675
Antal andele	1.707.448	1.714.232
Stykstørrelse i NOK	100	100

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, osuuslaji EUR W

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, klasse NOK W

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, klass SEK W

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af investeringer med mere, som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger og eventuelle terminsforretninger findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte klasser findes også på de følgende sider.

Indre værdier, afkast og omkostninger med mere beregnes for hver klasse.

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2021 1.000 DKK	1.1-30.6.2020 1.000 DKK
Renter og udbytter	21.338	25.996
Kursgevinster og -tab	210.946	-238.010
Administrationsomkostninger	-2.097	-2.247
Resultat før skat	230.187	-214.260
Skat	-1.537	-2.005
Halvårets nettoresultat	228.650	-216.265

Balance	30.6.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	2.426	2.370
Kapitalandele	1.438.833	1.310.331
Andre aktiver	5.600	2.419
Aktiver	1.446.859	1.315.120
Passiver		
1 Investorerens formue	1.406.224	1.314.841
Anden gæld	40.635	279
Passiver	1.446.859	1.315.120

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2021 1.000 DKK		31.12.2020 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerens formue				
Investorerens formue primo	13.792.731	1.314.841	16.955.557	1.697.287
Emissioner i året	2.709.954	272.893	2.323.429	223.322
Indløsninger i året	-3.692.703	-411.072	-5.486.254	-567.430
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	912	0	865
Overførsel af periodens resultat	0	228.650	0	-39.203
Investorerens formue i alt	12.809.982	1.406.224	13.792.731	1.314.841

Supplerende noter

	30.6.2021	31.12.2020
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	102,3	99,7
Finansielle instrumenter i alt	102,3	99,7
Øvrige aktiver og passiver	-2,3	0,3
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Accumulating KL

	Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK		Pacific incl. Canada ex Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W		Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, osuuslaji EUR W		Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, klasse NOK W	
	1.1-30.6.2021	3.3-30.6.2020	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	1.132	-327	103.636	-116.670	49.841	-33.211	26.697	-23.519
Klassespecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-14	-6	-927	-1.290	-474	-320	-239	-223
Klassens resultat	1.118	-333	102.709	-117.960	49.367	-33.532	26.457	-23.742
Klassens finansielle poster i pct.								
	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Børsnoterede finansielle instrumenter	102,3	99,7	102,3	99,7	102,3	99,7	102,3	99,7
Finansielle instrumenter i alt	102,3	99,7	102,3	99,7	102,3	99,7	102,3	99,7
Øvrige akiver og passiver	-2,3	0,3	-2,3	0,3	-2,3	0,3	-2,3	0,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK								
	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Investorerens formue primo	8.020	0	618.433	947.600	237.843	248.825	150.896	182.430
Emissioner i året	3.604	7.685	90.259	197.784	128.842	3.113	8.517	13.880
Indløsninger i året	-5.593	0	-244.412	-511.276	-8.677	-6.168	-49.396	-38.311
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	13	1	459	798	182	6	66	47
Overførsel af periodens resultat	1.118	334	102.709	-16.472	49.367	-7.932	26.457	-7.150
Investorerens formue ultimo	7.161	8.020	567.448	618.433	407.558	237.843	136.541	150.896
Antal andele								
	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Andele primo året	76.782	0	5.653.658	8.426.488	2.915.502	2.966.886	1.701.057	2.000.407
Emissioner i året	31.418	76.782	753.182	2.030.702	1.417.424	39.111	87.672	166.144
Indløsninger i året	-50.000	0	-2.005.256	-4.803.532	-94.033	-90.494	-482.712	-465.494
Andele ultimo året	58.200	76.782	4.401.584	5.653.658	4.238.894	2.915.502	1.306.017	1.701.057

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Accumulating KL

	Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, klass SEK W	
	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020
Klassens resultatposter i 1.000 DKK		
Andel af resultat af fællesporteføljen	49.442	-40.291
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-443	-407
Klassens resultat	48.998	-40.698
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2021	31.12.2020
Børsnoterede finansielle instrumenter	102,3	99,7
Finansielle instrumenter i alt	102,3	99,7
Øvrige aktiver og passiver	-2,3	0,3
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2021	31.12.2020
Investorenes formue primo	299.649	318.433
Emissioner i året	41.671	861
Indløsninger i året	-102.995	-11.675
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	192	13
Overførsel af periodens resultat	48.998	-7.983
Investorenes formue ultimo	287.515	299.649
Antal andele	30.6.2021	31.12.2020
Andele primo året	3.445.732	3.561.776
Emissioner i året	420.257	10.690
Indløsninger i året	-1.060.702	-126.734
Andele ultimo året	2.805.287	3.445.732

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Accumulating KL

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Canada	46,8%
Akkumulerende	Australien	30,1%
Introduceret: Marts 2020	Hongkong	14,5%
Risikoindikator [1-7]: 6	Singapore	6,0%
Benchmark: MSCI Pacific ex Japan Plus Canada Climate Change Index inkl. nettoudbytter rebalanceret dagligt i forhold til markedsværdi	New Zealand	2,2%
Fondskode: DK0061270022	USA	0,2%
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Øvrige	0,2%
	Active share	21,33

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i DKK [pct.]	17,80	0,00
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	18,26	0,00
Indre værdi [DKK pr. andel]	123,04	93,14
Nettoresultat [t.DKK]	1.118	-333
Administrationsomkostninger [pct.]	0,40	0,40
AOP	0,44	0,47
Indirekte handelsomkostninger	0,00	0,00
Investorerens formue [t.DKK]	7.161	5.021
Antal andele	58.200	53.909
Stykstørrelse i DKK	100	100

Pacific incl. Canada ex Japan Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Canada	46,8%
Akkumulerende	Australien	30,1%
Introduceret: April 2015	Hongkong	14,5%
Risikoindikator [1-7]: 6	Singapore	6,0%
Benchmark: MSCI Pacific ex Japan Plus Canada Climate Change Index inkl. nettoudbytter rebalanceret dagligt i forhold til markedsværdi	New Zealand	2,2%
Fondskode: DK0060608545	USA	0,2%
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Øvrige	0,2%
	Sharpe Ratio	0,42
	Sharpe Ratio (benchm.)	0,45
	Standardafvigelse	20,27
	Standardafvigelse (benchm.)	20,15
	Tracking error	0,79
	Information Ratio	-0,77
	Active share	21,33

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i DKK [pct.]	17,86	-13,31
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	18,26	-13,24
Indre værdi [DKK pr. andel]	128,92	97,49
Nettoresultat [t.DKK]	102.709	-117.960
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
AOP	0,34	0,36
Indirekte handelsomkostninger	0,00	0,00
Investorerens formue [t.DKK]	567.448	898.922
Antal andele	4.401.584	9.220.656
Stykstørrelse i DKK	100	100

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, osuuslaji EUR W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Canada	46,8%
Akkumulerende	Australien	30,1%
Introduceret: April 2015	Hongkong	14,5%
Risikoindikator [1-7]: 6	Singapore	6,0%
Benchmark: MSCI Pacific ex Japan Plus Canada Climate Change Index incl. net dividends, rebalanced daily compared to the market value, measured in EUR	New Zealand	2,2%
Fondskode: DK0060609949	USA	0,2%
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Øvrige	0,2%
	Sharpe Ratio	0,43
	Sharpe Ratio (benchm.)	0,46
	Standardafvigelse	20,21
	Standardafvigelse (benchm.)	20,09
	Tracking error	0,80
	Information Ratio	-0,79
	Active share	21,33

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i EUR [pct.]	17,97	-13,08
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	18,38	-13,01
Indre værdi [EUR pr. andel]	12,93	9,76
Nettoresultat [t.DKK]	49.367	-33.532
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerens formue [t.DKK]	407.558	209.235
Antal andele	4.238.894	2.877.776
Stykstørrelse i EUR	10	10

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, klasse NOK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Canada	46,8%
Akkumulerende	Australien	30,1%
Introduceret: April 2018	Hongkong	14,5%
Risikoindikator [1-7]: 5	Singapore	6,0%
Benchmark: MSCI Pacific ex Japan Plus Canada Climate Change Index inkl. nettoudbytter rebalanceret dagligt i forhold til markedsværdi målt i NOK	New Zealand	2,2%
Fondskode: DK0060955508	USA	0,2%
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Øvrige	0,2%
	Sharpe Ratio	0,68
	Sharpe Ratio (benchm.)	0,73
	Standardafvigelse	14,24
	Standardafvigelse (benchm.)	14,03
	Tracking error	0,80
	Information Ratio	-0,78
	Active share	21,33

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i NOK [pct.]	14,92	-4,52
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	15,31	-4,44
Indre værdi [NOK pr. andel]	143,47	114,93
Nettoresultat [t.DKK]	26.457	-23.742
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerens formue [t.DKK]	136.541	139.447
Antal andele	1.306.017	1.763.805
Stykstørrelse i NOK	100	100

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted - Accumulating KL

Pacific incl. Canada ex. Japan Restricted, klass SEK W

Profil	Landefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Canada 46,8%	Sharpe Ratio 0,37
Akkumulerende	Australien 30,1%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,40
Introduceret: April 2015	Hongkong 14,5%	Standardafvigelse 19,87
Risikoindikator [1-7]: 6	Singapore 6,0%	Standardafvigelse (benchm.) 19,73
Benchmark: MSCI Pacific ex Japan Plus Canada Climate Change Index inkl. nettoudbytter rebalanceret dagligt i forhold til markedsværdi målt i SEK	New Zealand 2,2%	Tracking error 0,80
Fondskode: DK0060609865	USA 0,2%	Information Ratio -0,78
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Øvrige 0,2%	Active share 21,33

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i SEK [pct.]	19,07	-13,45
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	19,48	-13,37
Indre værdi [SEK pr. andel]	139,78	108,82
Nettoresultat [t.DKK]	48.998	-40.698
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerens formue [t.DKK]	287.515	267.449
Antal andele	2.805.287	3.450.717
Stykstørrelse i SEK	100	100

Sweden Restricted - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

Sweden Restricted, klass SEK W

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af investeringer med mere, som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger og eventuelle terminsforretninger findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte klasser findes også på de følgende sider.

Indre værdier, afkast og omkostninger med mere beregnes for hver klasse.

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2021 1.000 SEK	1.1-30.6.2020 1.000 SEK
Renter og udbytter	35.636	11.924
Kursgevinster og -tab	275.105	-56.227
Administrationsomkostninger	-1.493	-1.157
Resultat før skat	309.249	-45.459
Skat	-453	-431
Halvårets nettoresultat	308.796	-45.890

Balance	30.6.2021 1.000 SEK	31.12.2020 1.000 SEK
Aktiver		
Likvide midler	3.401	3.202
Kapitalandele	1.607.613	1.510.353
Andre aktiver	13.272	709
Aktiver	1.624.287	1.514.263
Passiver		
1 Investorerne formue	1.623.980	1.513.772
Anden gæld	307	491
Passiver	1.624.287	1.514.263

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2021 1.000 SEK		31.12.2020 1.000 SEK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorerne formue				
Investorerne formue primo	10.310.923	1.513.772	11.001.825	1.465.135
Emissioner i året	1.580.423	265.097	3.096.141	361.702
Indløsninger i året	-2.702.057	-464.131	-3.787.044	-493.626
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	447	0	578
Overførsel af periodens resultat	0	308.796	0	179.982
Investorerne formue i alt	9.189.289	1.623.980	10.310.923	1.513.772

Supplerende noter

	30.6.2021	31.12.2020
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,7	99,8
Øvrige finansielle instrumenter	1,3	0,0
Finansielle instrumenter i alt	99,0	99,8
Øvrige aktiver og passiver	1,0	0,2
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

Sweden Restricted - Accumulating KL

Sweden Restricted, klass SEK W		
Klassens resultatposter i 1.000 SEK	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020
Andel af resultat af fællesporteføljen	310.289	-44.734
Klassespecifikke transaktioner:		
Administrationsomkostninger	-1.493	-1.157
Klassens resultat	308.796	-45.890
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2021	31.12.2020
Børsnoterede finansielle instrumenter	97,7	99,8
Øvrige finansielle instrumenter	1,3	0,0
Finansielle instrumenter i alt	99,0	99,8
Øvrige aktiver og passiver	1,0	0,2
Finansielle poster i alt	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 SEK	30.6.2021	31.12.2020
Investorerens formue primo	1.513.772	1.465.135
Emissioner i året	265.097	361.702
Indløsninger i året	-464.131	-493.626
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	447	578
Overførsel af periodens resultat	308.796	179.982
Investorerens formue ultimo	1.623.980	1.513.772
Antal andele	30.6.2021	31.12.2020
Andele primo året	10.310.923	11.001.825
Emissioner i året	1.580.423	3.096.141
Indløsninger i året	-2.702.057	-3.787.044
Andele ultimo året	9.189.289	10.310.923

Sweden Restricted - Accumulating KL

Sweden Restricted, klass SEK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Industri 34,2%	Sharpe Ratio 0,90
Akkumulerende	Finans 21,1%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,97
Introduceret: April 2015	Informationsteknologi 11,0%	Standardafvigelse 17,44
Risikoindeks [1-7]: 6	Varige forbrugsgoder/service 8,5%	Standardafvigelse (benchm.) 17,22
Benchmark: OMX Stockholm Benchmark Cap GI målt i SEK	Sundhed 7,3%	Tracking error 0,96
Fondskode: DK0060610012	Ejendomsselskaber 5,9%	Information Ratio -1,26
Porteføljeradgiver: Danske Bank Asset Management	Råvarer 3,9%	Active share 6,03
	Communication Services 3,7%	
	Dagligvarer 3,4%	
	Øvrige 1,1%	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i SEK [pct.]	20,37	-5,54
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	21,45	-3,46
Indre værdi [SEK pr. andel]	176,73	125,79
Nettoresultat [t.SEK]	308.796	-45.890
Administrationsomkostninger [pct.]	0,18	0,18
Investorerens formue [t.SEK]	1.623.980	1.354.705
Antal andele	9.189.289	10.769.228
Stykstørrelse i SEK	100	100

USA Restricted - Accumulating KL

Afdelingen udbydes i følgende klasser:

USA Restricted - Akkumulerende, klasse DKK
 USA Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W
 USA Restricted, osuuslaji EUR W
 USA Restricted, osuuslaji EUR W h
 USA Restricted, klasse NOK
 USA Restricted, klasse NOK W
 USA Restricted, klass SEK
 USA Restricted, klass SEK W

Samlet regnskab for afdelingen, omfattende resultat af investeringer med mere, som foretages fælles for klasserne, samt resultat af klassernes egne omkostninger og eventuelle terminsforretninger findes på de følgende sider.

Noter for de enkelte klasser findes også på de følgende sider.

Indre værdier, afkast og omkostninger med mere beregnes for hver klasse.

Resultatopgørelse	1.1-30.6.2021 1.000 DKK	1.1-30.6.2020 1.000 DKK
Renter og udbytter	80.423	126.576
Kursgevinster og -tab	1.754.152	-164.039
Administrationsomkostninger	-13.412	-12.583
Resultat før skat	1.821.163	-50.046
Skat	-10.983	-17.131
Halvårets nettoresultat	1.810.181	-67.177

Balance	30.6.2021 1.000 DKK	31.12.2020 1.000 DKK
Aktiver		
Likvide midler	13.823	8.006
Kapitalandele	10.311.869	11.164.864
Afledte finansielle instrumenter	10	10.085
Andre aktiver	8.067	11.259
Aktiver	10.333.769	11.194.214
Passiver		
1 Investorenes formue	10.316.177	11.192.166
Afledte finansielle instrumenter	7.432	183
Anden gæld	10.160	1.865
Passiver	10.333.769	11.194.214

Noter til resultatopgørelse og balance

	30.6.2021 1.000 DKK		31.12.2020 1.000 DKK	
	Antal andele	Formueværdi	Antal andele	Formueværdi
1. Investorenes formue				
Investorenes formue primo	70.957.699	11.192.166	72.154.334	10.257.990
Emissioner i året	5.095.392	854.978	29.802.417	4.106.581
Indløsninger i året	-21.013.321	-3.545.101	-30.999.052	-4.486.584
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	0	3.954	0	5.901
Overførsel af periodens resultat	0	1.810.181	0	1.308.278
Investorenes formue i alt	55.039.770	10.316.177	70.957.699	11.192.166

Supplerende noter

	30.6.2021	31.12.2020
Finansielle instrumenter i pct.		
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,4	99,2
Øvrige finansielle instrumenter	0,5	0,7
Finansielle instrumenter i alt	99,9	99,8
Øvrige aktiver og passiver	0,1	0,2
I alt	100,0	100,0

Finansielle instrumenter er ikke specificeret i rapporten, idet beholdningslisten kan findes på foreningens hjemmeside eller kan rekvireres hos Danske Invest Management A/S.

USA Restricted - Accumulating KL

	USA Restricted - Akkumulerende, klasse DKK		USA Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W		USA Restricted, osuuslaji EUR W		USA Restricted, osuuslaji EUR W h	
	1.1-30.6.2021	3.3-30.6.2020	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020
Klassens resultatposter i 1.000 DKK								
Andel af resultat af fællesporteføljen	8.353	526	1.032.936	-50.692	196.334	-16.259	56.657	-11.573
Klassespecifikke transaktioner:								
Terminsforsretninger	0	0	0	0	0	0	-8.949	9.434
Administrationsomkostninger	-85	-12	-7.539	-7.155	-1.438	-2.030	-431	-366
Klassens resultat	8.267	514	1.025.398	-57.846	194.896	-18.289	47.277	-2.505
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,4	99,2	99,4	99,2	99,4	99,2	99,4	99,2
Øvrige finansielle instrumenter	0,5	0,7	0,5	0,7	0,5	0,7	0,5	0,7
Finansielle instrumenter i alt	99,9	99,8	99,9	99,8	99,9	99,8	99,9	99,8
Øvrige aktiver og passiver	0,1	0,2	0,1	0,2	0,1	0,2	0,1	0,2
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Investorerens formue primo	42.457	0	6.091.486	5.715.082	1.234.287	1.907.989	355.105	300.687
Emissioner i året	9.933	47.626	530.980	2.262.163	153.607	445.360	398	27.383
Indløsninger i året	-2.333	-9.634	-1.771.046	-2.588.001	-432.781	-1.298.900	-52.911	-40.253
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	11	39	2.158	3.123	514	1.327	46	51
Overførsel af periodens resultat	8.267	4.426	1.025.398	699.118	194.896	178.511	47.277	67.237
Investorerens formue ultimo	58.334	42.457	5.878.976	6.091.486	1.150.523	1.234.287	349.915	355.105
Antal andele	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Andele primo året	373.145	0	34.502.037	35.764.921	9.378.945	16.017.973	2.666.540	2.691.408
Emissioner i året	79.908	468.145	2.816.954	14.649.863	1.114.695	3.874.991	2.854	296.346
Indløsninger i året	-19.600	-95.000	-9.180.736	-15.912.747	-3.105.800	-10.514.019	-373.241	-321.213
Andele ultimo året	433.453	373.145	28.138.255	34.502.037	7.387.841	9.378.945	2.296.153	2.666.540

USA Restricted - Accumulating KL

Klassens resultatposter i 1.000 DKK	USA Restricted, klasse NOK		USA Restricted, klasse NOK W		USA Restricted, klasse SEK		USA Restricted, klasse SEK W	
	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020	1.1-30.6.2021	3.3-30.6.2020	1.1-30.6.2021	1.1-30.6.2020
Andel af resultat af fællesporteføljen	10.618	-1.329	184.951	-14.338	2.093	51	340.599	29.586
Klassespecifikke transaktioner:								
Administrationsomkostninger	-92	-56	-1.348	-1.095	-22	-6	-2.458	-1.864
Klassens resultat	10.526	-1.385	183.604	-15.432	2.071	45	338.141	27.722
Klassens finansielle poster i pct.	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Børsnoterede finansielle instrumenter	99,4	99,2	99,4	99,2	99,4	99,2	99,4	99,2
Øvrige finansielle instrumenter	0,5	0,7	0,5	0,7	0,5	0,7	0,5	0,7
Finansielle instrumenter i alt	99,9	99,8	99,9	99,8	99,9	99,8	99,9	99,8
Øvrige aktiver og passiver	0,1	0,2	0,1	0,2	0,1	0,2	0,1	0,2
Finansielle poster i alt	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0	100,0
Klassens formueværdi i 1.000 DKK	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Investorerens formue primo	47.428	36.233	1.060.178	918.529	8.064	0	2.353.162	1.379.470
Emissioner i året	29.888	36.856	94.761	298.101	7.889	13.525	27.523	975.567
Indløsninger i året	-14.084	-29.016	-202.258	-268.003	-1.541	-6.399	-1.068.148	-246.379
Netto emissionstillæg og indløsningsfradrag	34	44	246	358	7	9	937	949
Overførsel af periodens resultat	10.526	3.311	183.604	111.193	2.071	928	338.141	243.554
Investorerens formue ultimo	73.793	47.428	1.136.531	1.060.178	16.491	8.064	1.651.615	2.353.162
Antal andele	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020	30.6.2021	31.12.2020
Andele primo året	407.690	343.947	6.773.547	6.484.030	100.854	0	16.754.940	10.852.055
Emissioner i året	237.352	342.230	567.112	2.156.549	90.911	186.261	185.607	7.828.032
Indløsninger i året	-108.891	-278.486	-1.204.555	-1.867.032	-17.389	-85.407	-7.003.110	-1.925.147
Andele ultimo året	536.152	407.690	6.136.104	6.773.547	174.376	100.854	9.937.436	16.754.940

USA Restricted - Accumulating KL

USA Restricted - Akkumulerende, klasse DKK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi 29,8%	Active share 12,91
Akkumulerende	Varige 13,7%	
Introduceret: Marts 2020	forbrugsgoder/service 13,0%	
Risikoindikator [1-7]: 6	Sundhed 11,3%	
Benchmark: MSCI USA Climate Change Index incl.	Communication Services 11,2%	
Nettoudbytter	Finans 6,6%	
Fondskode: DK0061270105	Industri 4,7%	
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer 3,1%	
	Ejendomsselskaber 2,3%	
	Energi 4,2%	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i DKK [pct.]	18,28	0,00
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	18,16	0,00
Indre værdi [DKK pr. andel]	134,58	100,61
Nettoreultat [t.DKK]	8.267	514
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
AOP	0,37	0,38
Indirekte handelsomkostninger	0,00	0,00
Investorerne formue [t.DKK]	58.334	22.791
Antal andele	433.453	226.540
Stykstørrelse i DKK	100	100

USA Restricted - Akkumulerende, klasse DKK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi 29,8%	Sharpe Ratio 0,97
Akkumulerende	Varige 13,7%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,95
Introduceret: April 2015	forbrugsgoder/service 13,0%	Standardafvigelse 17,58
Risikoindikator [1-7]: 6	Sundhed 11,3%	Standardafvigelse (benchm.) 17,79
Benchmark: MSCI USA Climate Change Index incl.	Communication Services 11,2%	Tracking error 0,42
Nettoudbytter	Finans 6,6%	Information Ratio 0,31
Fondskode: DK0060608628	Industri 4,7%	Active share 12,91
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer 3,1%	
	Ejendomsselskaber 2,3%	
	Energi 4,2%	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i DKK [pct.]	18,34	-2,36
Benchmarkafkast i DKK [pct.]	18,16	-2,76
Indre værdi [DKK pr. andel]	208,93	156,03
Nettoreultat [t.DKK]	1.025.398	-57.846
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
AOP	0,27	0,28
Indirekte handelsomkostninger	0,00	0,00
Investorerne formue [t.DKK]	5.878.976	6.196.774
Antal andele	28.138.255	39.715.545
Stykstørrelse i DKK	100	100

USA Restricted, osuuslaji EUR W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi 29,8%	Sharpe Ratio 0,98
Akkumulerende	Varige 13,7%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,97
Introduceret: April 2015	forbrugsgoder/service 13,0%	Standardafvigelse 17,55
Risikoindikator [1-7]: 6	Sundhed 11,3%	Standardafvigelse (benchm.) 17,75
Benchmark: MSCI USA Climate Change Index incl. net	Communication Services 11,2%	Tracking error 0,42
dividends measured in EUR	Finans 6,6%	Information Ratio 0,29
Fondskode: DK0060610368	Industri 4,7%	Active share 12,91
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer 3,1%	
	Ejendomsselskaber 2,3%	
	Energi 4,2%	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i EUR [pct.]	18,45	-2,12
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	18,27	-2,51
Indre værdi [EUR pr. andel]	20,94	15,60
Nettoreultat [t.DKK]	194.896	-18.289
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerne formue [t.DKK]	1.150.523	1.573.782
Antal andele	7.387.841	13.532.913
Stykstørrelse i EUR	10	10

USA Restricted, osuuslaji EUR W h

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi 29,8%	Sharpe Ratio 0,85
Akkumulerende	Varige 13,7%	Sharpe Ratio (benchm.) 0,80
Introduceret: April 2015	forbrugsgoder/service 13,0%	Standardafvigelse 18,68
Risikoindikator [1-7]: 6	Sundhed 11,3%	Standardafvigelse (benchm.) 19,01
Benchmark: MSCI USA Climate Change Index incl. net	Communication Services 11,2%	Tracking error 0,68
dividends hedged to EUR	Finans 6,6%	Information Ratio 0,98
Fondskode: DK0060610442	Industri 4,7%	Active share 12,91
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer 3,1%	
	Ejendomsselskaber 2,3%	
	Energi 4,2%	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i EUR [pct.]	14,54	-2,21
Benchmarkafkast i EUR [pct.]	14,24	-3,45
Indre værdi [EUR pr. andel]	20,49	14,62
Nettoreultat [t.DKK]	47.277	-2.505
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerne formue [t.DKK]	349.915	325.412
Antal andele	2.296.153	2.986.173
Stykstørrelse i EUR	10	10

USA Restricted - Accumulating KL

USA Restricted, klasse NOK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	Sharpe Ratio
Akkumulerende	Varige	Sharpe Ratio (benchm.)
Introduceret: April 2018	forbrugsgoder/service	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 5	Sundhed	[benchm.]
Benchmark: MSCI USA Climate Change Index incl. net	Communication Services	Tracking error
nettoudbytter målt i NOK	Finans	Information Ratio
Fondskode: DK0060955698	Industri	Active share
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer	
	Ejendomsselskaber	
	Energi	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i NOK [pct.]	15,36	7,51
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	15,21	7,09
Indre værdi [NOK pr. andel]	188,88	149,50
Nettoresultat [t.DKK]	10.526	-1.385
Administrationsomkostninger [pct.]	0,30	0,30
Investorerens formue [t.DKK]	73.793	41.736
Antal andele	536.152	405.855
Stykstørrelse i NOK	100	100

USA Restricted, klasse NOK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	Sharpe Ratio
Akkumulerende	Varige	Sharpe Ratio (benchm.)
Introduceret: April 2015	forbrugsgoder/service	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 5	Sundhed	[benchm.]
Benchmark: MSCI USA Climate Change Index incl.	Communication Services	Tracking error
nettoudbytter målt i NOK	Finans	Information Ratio
Fondskode: DK0060610525	Industri	Active share
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer	
	Ejendomsselskaber	
	Energi	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i NOK [pct.]	15,39	7,54
Benchmarkafkast i NOK [pct.]	15,21	7,09
Indre værdi [NOK pr. andel]	254,18	201,09
Nettoresultat [t.DKK]	183.604	-15.432
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	1.136.531	998.476
Antal andele	6.136.104	7.218.526
Stykstørrelse i NOK	100	100

USA Restricted, klass SEK

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	Active share
Akkumulerende	Varige	12,91
Introduceret: Marts 2020	forbrugsgoder/service	
Risikoindikator [1-7]: 6	Sundhed	
Benchmark: MSCI USA Climate Change Index incl. net	Communication Services	
dividends in SEK	Finans	
Fondskode: DK0061270964	Industri	
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer	
	Ejendomsselskaber	
	Energi	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i SEK [pct.]	19,50	3,55
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	19,37	3,28
Indre værdi [SEK pr. andel]	128,98	99,22
Nettoresultat [t.DKK]	2.071	45
Administrationsomkostninger [pct.]	0,35	0,35
Investorerens formue [t.DKK]	16.491	6.453
Antal andele	174.376	91.308
Stykstørrelse i SEK	100	100

USA Restricted, klass SEK W

Profil	Branchefordeling	Nøgletal for risiko
Ikke Børsnoteret	Informationsteknologi	Sharpe Ratio
Akkumulerende	Varige	Sharpe Ratio (benchm.)
Introduceret: April 2015	forbrugsgoder/service	Standardafvigelse
Risikoindikator [1-7]: 6	Sundhed	[benchm.]
Benchmark: MSCI USA Climate Change Index incl. net	Communication Services	Tracking error
dividends in SEK	Finans	Information Ratio
Fondskode: DK0060610285	Industri	Active share
Porteføljerrådgiver: Danske Bank Asset Management	Dagligvarer	
	Ejendomsselskaber	
	Energi	
	Øvrige	

Noter vedrørende resultatopgørelsen og balancen for klassen

Denne note viser noteoplysninger, som er specifikke for den enkelte andelsklasse.

Nøgletal	30.06.2021	30.06.2020
Afkast i SEK [pct.]	19,56	-2,51
Benchmarkafkast i SEK [pct.]	19,37	-2,91
Indre værdi [SEK pr. andel]	226,68	174,26
Nettoresultat [t.DKK]	338.141	27.722
Administrationsomkostninger [pct.]	0,25	0,25
Investorerens formue [t.DKK]	1.651.615	1.664.807
Antal andele	9.937.436	13.412.895
Stykstørrelse i SEK	100	100

Anvendt regnskabspraksis

Denne halvårsrapport er i overensstemmelse med gældende praksis ikke revideret af foreningens revisor. Regnskabet er udarbejdet i overensstemmelse med almindeligt anerkendte regnskabsprincipper.

Anvendt regnskabspraksis i halvårsrapporten er uændret i forhold til den anvendte regnskabspraksis for årsrapporten for 2020. Specifikationen af de børsnoterede finansielle instrumenter er udeladt i halvårsrapporten, idet specifikationen kan findes på danskeinvest.dk eller kan bestilles ved at kontakte:

Danske Invest Management A/S
Parallelvej 17
2800 Kgs. Lyngby

Nøgletallene "afkast", "benchmarkafkast" og "administrationsomkostninger i pct." er opgjort for halvåret og er derfor ikke sammenlignelige med tilsvarende nøgletal i årsrapporterne, hvor tallene er opgjort på årsbasis.

For afdelinger/andels- klasser startet i løbet af andet halvår 2020 vises sammenligningstal fra års- rapporten for 2020, hvor "administrationsomkostninger i pct." er omregnet til helårsbasis.

Supplerende oplysninger om anvendelse af derivater

Derivater anvendes som led i afdelingernes pleje af porteføljen.

Derivaterne optages til nettoværdi i afdelingernes balancer og afkastet indgår som beskrevet under anvendt regnskabspraksis.

Som supplerende oplysninger til afdelingernes anvendelse af derivater i balancen og resultatopgørelsen, angives her derivaternes underliggende eksponering, oplysning om sikkerhedsstillelse samt oplysning om modparter i forbindelse med afdelingernes handel med derivater.

Modparter som foreningens afdelinger handler derivater med:

Danske Bank A/S.

Valutaterminsforretning

Eksponering pr. 30.06.2021

USA Restricted - Accumulating KL	1.000 DKK
EUR	349.611
USD	-350.593

Finansielle instrumenter udstedt af Danske Bank

Europe Restricted - Accumulating KL	Markedsværdi 30. juni 2021 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2020 1.000 DKK
Danske Bank	8.992	7.194
I alt	8.992	7.194

Global AC Restricted - Accumulating KL	Markedsværdi 30. juni 2021 1.000 DKK	Markedsværdi 30. juni 2020 1.000 DKK
Danske Bank	1.473	1.179
I alt	1.473	1.179

Investeringsforeningen Danske Invest Index
Parallelvej 17
2800 Kgs. Lyngby

www.danskeinvest.dk
danskeinvest@danskeinvest.com